

巴中平昌江家口水电站 110 千伏送出工程项目  
收益与融资自求平衡专项债券  
专项财务评价报告

川博锐咨询字（2025）第 033 号

编制单位：四川博锐会计师事务所有限责任公司

编制时间：二〇二五年二月



# 巴中平昌江家口水电站 110 千伏送出工程项目 收益与融资自求平衡专项债券专项财务评价报告

川博锐咨询字（2025）第 033 号

我们接受巴中市水利局委托，对巴中平昌江家口水电站 110 千伏送出工程项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“本期债券”）相关项目收益与融资自求平衡情况编制财务评价报告。

在编制财务评价报告时我们参照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》的有关规定。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

编制财务评价报告目的是为了评价项目的收益与融资自求平衡情况。由于在编制评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该评价报告不得用于评价项目的收益与融资自求平衡情况目的以外的其他目的。

即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。

本期债券项目建设内容符合相关政策文件对公益性项目的定义，不以盈利为目的，具有为社会公共利益服务的属性，符合地方政府专项债券项目的公益性要求。

在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，根据

评价报告中的评价结果显示本次评价的巴中平昌江家口水电站 110 千伏送出工程项目（以下简称“本期债券对应项目”），预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

### 一、应付本息情况

本项目拟发行债券 2,383.00 万元，发行期限 30 年，发行利率按 3.20% 估算，按期付息，债券最后一年偿还本金，应还本付息情况下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	年初余额	本期发行 债券	本期末偿 还本金	期末本金 余额	利率	本期末支 付利息
第 1 年		2,383.00		2,383.00	3.20%	76.26
第 2 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 3 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 4 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 5 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 6 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 7 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 8 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 9 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 10 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 11 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 12 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 13 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 14 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 15 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 16 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 17 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 18 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 19 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 20 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 21 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 22 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 23 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 24 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26



项目计算期	年初余额	本期发行 债券	本期末偿 还本金	期末本金 余额	利率	本期末支 付利息
第 25 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 26 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 27 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 28 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 29 年	2,383.00			2,383.00	3.20%	76.26
第 30 年	2,383.00		2,383.00		3.20%	76.26
合计		2,383.00	2,383.00			2,287.68

## 二、收入产生的净现金流入

### 1. 基本假设条件及依据

本期债券对应项目主要建设内容：

新建江家口水库电站-凤凰 110 千伏变电站 110 千伏单回架空线路 21.5 千米，导线截面 185 平方毫米，地线采用 2 根 24 芯 OPGW-90 光缆；扩建凤凰 110 千伏变电站 110 千伏出线间隔 1 个；新建杆塔 59 基。

项目拟自计算期第 2 年开始经营，结合项目拟申请发行债券融资计划，设定本期债券对应项目经营期为 29 年。

### 2. 项目运营期产生的净现金流入

假设本期债券对应项目自计算期起第 2 年开始正式运营，运营期为 29 年，债券存续期内项目可实现总收入 15,070.29 万元，可用于偿还专项债券本息的资金为 5,514.08 万元。

## 三、预期收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为项目运营期产生的现金流入，本期债券对应项目预期收入偿还融资本金和利息情况为：债券存续期内，项目经营活动产生的现金流量中可用于偿还专项债券本息的资金=项目总收入-运营期支出（运营成本+税金及附加+所得税）共计 5,514.08 万元，对项目计算期内需偿还的债券本息共计 4,670.68 万元的覆盖倍数为 1.18。

附件：项目收益及现金流入评价说明



(此页无正文)

四川博锐会计师事务所有限责任公司



中国·成都

中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二五年二月二十八日

附件：

## 项目收益及现金流入评价说明

### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以项目预期收入为基础，结合项目的建设期、当地社会经济发展状况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券对应项目收入预测表。

### 二、项目收益及现金流入预测假设

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 相关法律法规无重大变化；
4. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、项目收益及现金流入预测编制说明

#### （一）实施机构基本情况

实施机构：巴中市水利局

统一社会信用代码：11513700015410432X

机构地址：巴中市巴州区江北大道中段 37 号

#### （二）项目概况

##### 1. 项目位置

本期债券对应项目位于四川省巴中市。

##### 2. 项目内容与规模



新建江家口水库电站-凤凰 110 千伏变电站 110 千伏单回架空线路 21.5 千米，导线截面 185 平方毫米，地线采用 2 根 24 芯 OPGW-90 光缆；扩建凤凰 110 千伏变电站 110 千伏出线间隔 1 个；新建杆塔 59 基。

### 3. 投资估算与资金筹措方式

#### （1）投资估算

本期债券对应项目总投资 2,979.00 万元。

#### （2）资金筹措方式

项目资金筹措方式为项目资本金和地方政府专项债券。

### 4. 资金平衡

本期债券对应项目形成的收入按照《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）等文件要求，用于偿还本期债券对应项目债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

### （三）项目收益及现金流入预测项目说明

#### 1. 收入预测

本项目拟自计算期起第 2 年开始经营，结合项目拟申请发行债券融资计划，设定本项目经营期为 29 年。债券存续期内，项目收入来源为过电网收入。

本项目过电网收入=输送电量（万千瓦时）×输电价格（元/千瓦时）×负荷率

根据项目建设运营规划，本项目建成后平均年发电量 7,102.00



万千瓦时，根据国家发展改革委《关于印发省级电网输配电价定价办法的通知》（发改价格规〔2020〕101号）规定，四川电网输配工商业用电110千伏的电价为0.0958元/千瓦时，结合本项目实际情况，本项目电价为按0.0958元/千瓦时计算。

基于谨慎原则本项目年发电量考虑一定的负荷率，运营期内第一年按50.00%计算，以后年度考虑一定增长，最高不超过80.00%。

综上所述，本项目运营期内合计可实现收入15,070.29万元，详见附表。

## 2. 项目成本

项目成本主要包括生产维护成本（外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费）、管理费用、销售费用、其他费用、折旧费及利息支出，具体构成明细如下：

### （1）生产维护成本

#### 1) 外购燃料及动力费

根据行业特点和项目能耗分析，本项目外购燃料及动力费主要为水电站发电耗能。本项目外购燃料及动力费按项目每年收入的5%计算。

#### 2) 工资及福利费

根据行业特点和项目实际情况，本项目定员30人。参照巴中市同行业平均水平并结合本项目实际情况，本项目人均工资按6.5万元/人/年估算，并考虑14%的福利费。

#### 3) 修理费

根据《建设项目经济评价方法与参数》，修理费主要是指为了使固定资产经常处于最佳状态，恢复其使用价值发生的费用支出，本项目修理费每年按总投资的 0.5% 计算。

## （2）管理费用

根据《建设项目经济评价方法与参数》，管理费用主要是指为使项目正常运营，在对项目进行管理时所发生费用，本项目管理费用按收入的 3% 估算。

## （3）销售费用

根据《建设项目经济评价方法与参数》，销售费用主要是指在项目销售过程中，为使得产品能够正常交付所生产的费用，本项目每年的销售费用按项目每年总收入的 2% 计算。

## （4）其他费用

根据《建设项目经济评价方法与参数》，其他费用为项目经营期间发生的其他不可预见费用，按以上费用之和的 8% 估算。

## （5）折旧费

根据《建设项目经济评价方法与参数》，本项目资产折旧按年限平均法计提，折旧期限 30 年，考虑 5% 的残值率。

经测算，项目运营期内折旧费共计 2,879.70 万元。

## （6）利息支出

本项目计划发行地方政府专项债券 2,383.00 万元，发行年限 30 年，发行利率按 3.2% 计算，项目建设期间产生的利息已计入建设期利息，运营期间产生的债券利息计入利息支出。

经测算，项目运营期内利息支出共计 2,211.42 万元。

综上所述，项目预计总成本费用 14,148.04 万元，其中经营成本 9,056.92 万元，详见附表。

### 3. 相关税费

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》《征收教育费附加的暂行规定》《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)、《关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32 号)、《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号)等相关文件，相关税费情况如下：

- (1) 增值税税率 13%;
- (2) 城市维护建设税税率 5%;
- (3) 教育费附加按 3%;
- (4) 地方教育附加按 2%;
- (5) 企业所得税税率 25%。

经测算，本项目增值税 1,959.16 万元，税金及附加 235.06 万元。

### 4. 项目损益

经测算，计算期内项目总收入 15,070.29 万元，项目可用于还款资金 5,514.08 万元，详见附表。

#### (四) 还本付息的测算

经上述测算，在相关实施机构对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的债券项目，预期收入能够合理保障偿还融资



本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

附表：收入与税费估算表

总成本费用估算表

项目损益表

项目资金测算平衡表

附表：

收入与税费估算表 1

单位：万元

序号	收入类型	项目计算期															合计
		第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	
一	总收入	340.19	374.20	408.22	442.24	476.26	510.28	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	15,070.29
1	过电网收入	340.19	374.20	408.22	442.24	476.26	510.28	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	15,070.29
(1)	输送电量（万千瓦时）	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	
(2)	输电价格（元/千瓦时）	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	
(3)	负荷率	50.00%	55.00%	60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	
二	增值税	44.22	48.65	53.07	57.49	61.91	66.34	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	1,959.16
三	税金及附加	5.31	5.84	6.36	6.89	7.43	7.96	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	235.06
1	城市维护建设税	3.10	3.41	3.71	4.02	4.33	4.64	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	137.06
2	教育费附加	1.33	1.46	1.59	1.72	1.86	1.99	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	58.71
3	地方教育附加	0.88	0.97	1.06	1.15	1.24	1.33	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	39.29

收入与税费估算表 2

单位：万元

序号	收入类型	项目计算期														合计
		第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	
一	总收入	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	15,070.29
1	过电网收入	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	15,070.29
(1)	输送电量（万千瓦时）	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	7,102.00	
(2)	输电价格（元/千瓦时）	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	0.0958	
(3)	负荷率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	
二	增值税	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	1,959.16
三	税金及附加	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	235.06
1	城市维护建设税	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	4.95	137.06
2	教育费附加	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12	58.71
3	地方教育附加	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	1.42	39.29



总成本费用估算表 1

单位：万元

序号	费用名称	合计	项目计算期														
			第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1	生产维护成本	7,632.42	254.21	255.91	257.61	259.31	261.01	262.71	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42
1.1	外购燃料及动力费	753.62	17.01	18.71	20.41	22.11	23.81	25.51	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22
1.2	工资及福利费	6,446.70	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30
1.3	修理费	432.10	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90
2	管理费用	452.15	10.21	11.23	12.25	13.27	14.29	15.31	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33
3	销售费用	301.49	6.80	7.48	8.16	8.84	9.53	10.21	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89
4	其他费用	670.86	21.70	21.97	22.24	22.51	22.79	23.06	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33
5	折旧费	2,879.70	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30
6	利息支出	2,211.42	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26
7	总成本费用	14,148.04	468.48	472.15	475.82	479.49	483.18	486.85	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53
8	其中:经营成本	9,056.92	292.92	296.59	300.26	303.93	307.62	311.29	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97

总成本费用估算表 2

单位：万元

序号	费用名称	合计	项目计算期													
			第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
1	生产维护成本	7,632.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42	264.42
1.1	外购燃料及动力费	753.62	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	27.22
1.2	工资及福利费	6,446.70	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30	222.30
1.3	修理费	432.10	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90	14.90
2	管理费用	452.15	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33	16.33
3	销售费用	301.49	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89	10.89
4	其他费用	670.86	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33
5	折旧费	2,879.70	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30	99.30
6	利息支出	2,211.42	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26
7	总成本费用	14,148.04	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53
8	其中：经营成本	9,056.92	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97

项目损益表 1

单位：万元

序号	项目	合计	项目计算期														
			第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1	项目收入	15,070.29	340.19	374.20	408.22	442.24	476.26	510.28	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30
2	税金及附加	235.06	5.31	5.84	6.36	6.89	7.43	7.96	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49
3	总成本费用	14,148.04	468.48	472.15	475.82	479.49	483.18	486.85	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53
4	应纳所得税额	1,056.91	-	-	-	-	-	15.47	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28
5	所得税	264.23	-	-	-	-	-	3.87	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32
6	息税折旧摊销前利润	5,778.31	41.96	71.77	101.60	131.42	161.21	191.03	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84
7	可用于还款的资金	5,514.08	41.96	71.77	101.60	131.42	161.21	187.16	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52



# 项目损益表 2

单位：万元

序号	项目	合计	项目计算期													
			第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
1	项目收入	15,070.29	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30
2	税金及附加	235.06	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49
3	总成本费用	14,148.04	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53	490.53
4	应纳税所得额	1,056.91	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28	45.28
5	所得税	264.23	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32
6	息税折旧摊销前利润	5,778.31	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84	220.84
7	可用于还款的资金	5,514.08	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52

项目资金测算平衡表 1

单位：万元

序号	项目	合计	项目计算期															
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1	经营活动净现金流量	5,514.08	-	41.96	71.77	101.60	131.42	161.21	187.16	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52
1.1	现金流入	17,029.45	-	384.41	422.85	461.29	499.73	538.17	576.62	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06
1.1.1	项目收入	15,070.29		340.19	374.20	408.22	442.24	476.26	510.28	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30
1.1.1.1	专项收入	15,070.29		340.19	374.20	408.22	442.24	476.26	510.28	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30
1.1.1.2	政府性基金收入	-																
1.1.2	增值税销项税额	1,959.16		44.22	48.65	53.07	57.49	61.91	66.34	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76
1.1.3	其他流入	-																
1.2	现金流出	11,515.37	-	342.45	351.08	359.69	368.31	376.96	389.46	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54
1.2.1	经营成本	9,056.92		292.92	296.59	300.26	303.93	307.62	311.29	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97
1.2.2	增值税进项税额	-																
1.2.3	税金及附加	235.06	-	5.31	5.84	6.36	6.89	7.43	7.96	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49
1.2.4	增值税	1,959.16	-	44.22	48.65	53.07	57.49	61.91	66.34	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76
1.2.5	所得税	264.23		-	-	-	-	-	3.87	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32
1.2.6	其他流出	-																

序号	项目	合计	项目计算期															
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
2	投资活动净现金流量	-2,900.36	-2,900.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	现金流入	-																
2.2	现金流出	2,900.36	2,900.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	2,900.36	2,900.36															
2.2.2	维持运营投资	-																
2.2.3	流动资金	-																
2.2.4	其他流出	-																
3	筹资活动净现金流量	-1,694.06	2,900.36	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26
3.1	现金流入	2,979.00	2,979.00	-	-	-	-											
3.1.1	项目资本金投入	596.00	596.00															
3.1.2	建设投资借款	-																
3.1.3	流动资金借款	-																
3.1.4	债券	2,383.00	2,383.00															
3.1.5	短期借款	-																
3.1.6	其他流入	-																



序号	项目	合计	项目计算期															
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
3. 2	现金流出	4,673.06	78.64	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26
3. 2. 1	债券利息支付	2,287.68	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26
3. 2. 2	发行费用支付	2.38	2.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 2. 3	偿还债券本金	2,383.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 2. 4	偿还市场化融资本金	-																
3. 2. 5	市场化融资利息支付	-																
3. 2. 6	应付利润（股利分配）	-																
3. 2. 7	其他流出	-																
4	净现金流量	919.66	0.00	-34.30	-4.49	25.34	55.16	84.95	110.90	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26
5	累计净现金流量		0.00	-34.29	-38.78	-13.44	41.73	126.68	237.59	370.85	504.11	637.38	770.64	903.91	1,037.17	1,170.44	1,303.70	1,436.96

项目资金测算平衡表 2

单位：万元

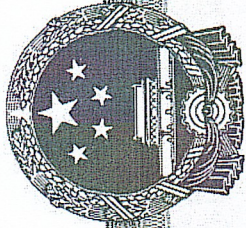
序号	项目	合计	项目计算期													
			第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
1	经营活动净现金流量	5,514.08	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52	209.52
1.1	现金流入	17,029.45	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06	615.06
1.1.1	项目收入	15,070.29	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30
1.1.1.1	专项收入	15,070.29	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30	544.30
1.1.1.2	政府性基金收入	-														
1.1.2	增值税销项税额	1,959.16	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76
1.1.3	其他流入	-														
1.2	现金流出	11,515.37	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54	405.54
1.2.1	经营成本	9,056.92	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97	314.97
1.2.2	增值税进项税额	-														
1.2.3	税金及附加	235.06	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49	8.49
1.2.4	增值税	1,959.16	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76	70.76
1.2.5	所得税	264.23	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32	11.32
1.2.6	其他流出	-														

序号	项目	合计	项目计算期														
			第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	
2	投资活动净现金流量	-2,900.36															
2.1	现金流入	-															
2.2	现金流出	2,900.36															
2.2.1	建设投资	2,900.36															
2.2.2	维持运营投资	-															
2.2.3	流动资金	-															
2.2.4	其他流出	-															
3	筹资活动净现金流量	-1,694.06	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-76.26	-2,459.26	
3.1	现金流入	2,979.00															
3.1.1	项目资本金投入	596.00															
3.1.2	建设投资借款	-															
3.1.3	流动资金借款	-															
3.1.4	债券	2,383.00															
3.1.5	短期借款	-															
3.1.6	其他流入	-															



序号	项目	合计	项目计算期													
			第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
3.2	现金流出	4,673.06	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	2,459.26
3.2.1	债券利息支付	2,287.68	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26	76.26
3.2.2	发行费用支付	2.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3	偿还债券本金	2,383.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,383.00
3.2.4	偿还市场化融资本金	-														
3.2.5	市场化融资利息支付	-														
3.2.6	应付利润（股利分配）	-														
3.2.7	其他流出	-														
4	净现金流量	919.66	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	133.26	-2,249.74
5	累计净现金流量		1,570.23	1,703.49	1,836.76	1,970.02	2,103.28	2,236.55	2,369.81	2,503.08	2,636.34	2,769.60	2,902.87	3,036.13	3,169.40	919.66





# 营业执照

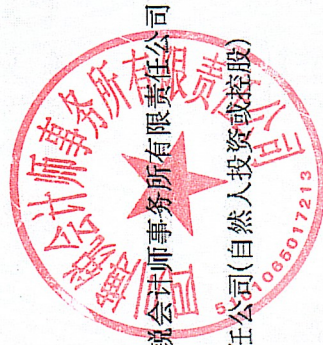
统一社会信用代码

91510000694829605F



扫描二维码登录  
“国家企业信用  
信息公示系统”  
了解更多登记、  
备案、许可、监  
管信息。

副本编号: 1-1  
(副 本)



名称 四川博锐会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 任泽卫

经营范围

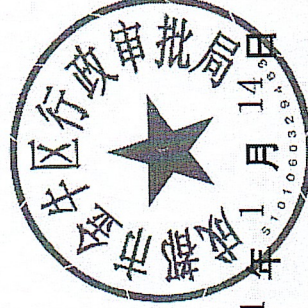
审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本；出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2009年09月30日

营业期限 2009年09月30日至 长期

住所 成都市金牛区二环路西三段119号3楼29号

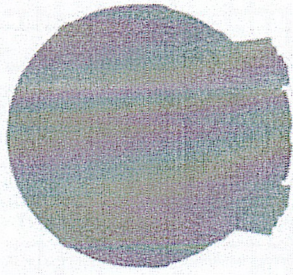


登记机关

2021年1月14日

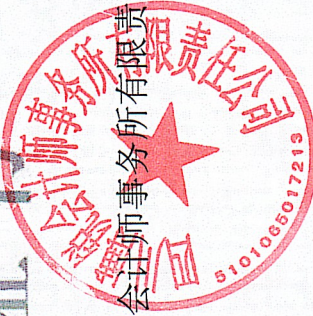
此件仅供川博锐咨询字(2025)第033号  
报告使用, 复印及其它目的使用无效。





会计师事务所

执业证书



名称：四川博锐会计师事务所有限责任公司

首席合伙人：

主任会计师：任泽卫

经营场所：

成都市金牛区二环路西三段119号3楼29号

组织形式：有限责任

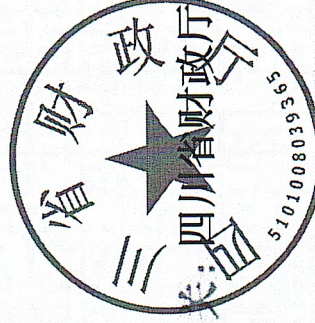
执业证书编号：51010221

批准执业文号：川财审批(2009)70号

批准执业日期：2009年9月7日

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：四川省财政厅

2022年4月28日

此件仅供川博锐咨询字2025第033号报告使用，复印及其它目的使用无效。



中华人民共和国财政部制





年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

证书编号：510701971996  
No. of Certificate

批准注册协会：四川省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

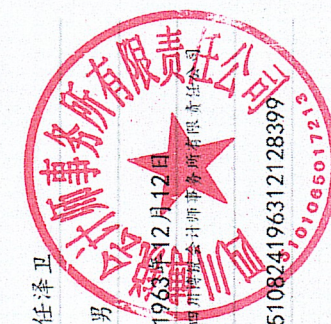
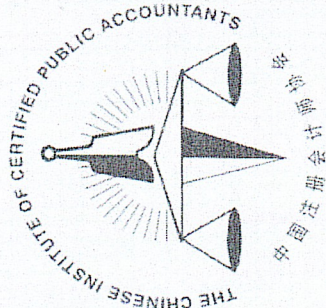
发证日期：1998 年 5 月 22 日  
Date of Issuance /y /m /d

四川博锐会计师事务所  
审计·验证专用章



证书号 510701971996

年 月 日  
/y /m /d



姓名 任泽卫  
性别 男  
出生日期 1963年12月12日  
工作单位 四川博锐会计师事务所有限责任公司  
身份证号 510824196312128399  
身份证号码 510824196312128399







年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

证书编号：510100552896  
No. of Certificate

批准注册协会：四川省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

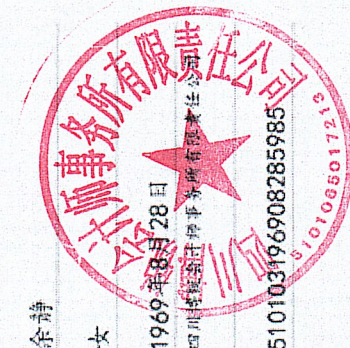
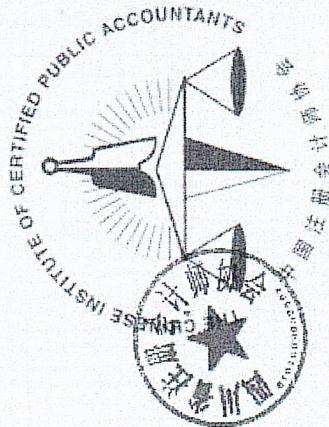
发证日期：2004 年 11 月 30 日  
Date of Issuance

四川博锐会计师事务所  
审计·验证专用章



余静 510100552896

年 月 日  
/ /



姓名 余静  
性别 女  
出生日期 1969年8月28日  
工作单位 四川博锐会计师事务所  
身份证号 510103196908285985  
Identity card No.

